

**JOSE UGARTE A.**  
AUDITORES - CONSULTORES TRIBUTARIOS

2011 MAY -5 PM 12: 33



Guayaquil, 04 de Mayo del 2011. RECIBIDO

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad

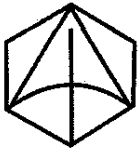
De mis consideraciones:

Con el fin de cumplir con las disposiciones indicadas por vuestra institución, remito la presente copia de los Informes de Auditoría Externa de la empresa **LA CASA DEL CABLE S.A. CASACAB**, expediente No **84990**, sobre los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010, el que fue efectuado por nuestra firma.

Es todo cuanto puedo indicarles y aprovecho la ocasión para saludarles muy cordialmente.

Atentamente,

**JOSE UGARTE A.**  
C.I. 0900586405  
SC-RNAE 055



**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de  
**CASA DEL CABLE S. A. CASACAB**

**Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **CASA DEL CABLE S. A. CASACAB**, al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

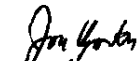
Una auditoría incluye el examen basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos provee una base razonable para nuestra opinión.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **CASA DEL CABLE S. A. CASACAB**, al 31 de Diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.

### **Asunto de Énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 2, la compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultado de operación y flujos de caja de **CASA DEL CABLE S. A. CASACAB** de conformidad con principios de contabilidad y practicas generalmente aceptada en países y jurisdicciones diferentes a los de la Republica del Ecuador.



**JOSÉ UGARTE A.**

**SC-RNAE 055**

**RNC No. 3742**

Guayaquil, 29 Abril del 2011

**LA CASA DEL CABLE S. A. CASACAB**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**En Dólares americanos**

| <b>ACTIVOS</b>                 | <b>Notas</b> | <b>2010</b>                       | <b>2009</b>                    |
|--------------------------------|--------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| <b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b> |              |                                   |                                |
| Caja y Bancos                  | 3            | \$ 965,499.00                     | 193,558.00                     |
| Inversiones Temporales         | 4            | 93,821.00                         | 88,695.00                      |
| Cuentas por Cobrar             | 5            | 779,573.00                        | 1,157,317.00                   |
| Inventarios                    | 6            | 871,998.00                        | 1,576,756.00                   |
| Pagos Anticipados              | 7            | 90,664.00                         | 103,039.00                     |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>  |              | <b><u>2,801,555.00</u></b>        | <b><u>3,119,365.00</u></b>     |
| <br>Activo Fijo, Neto          | <br>8        | <br>83,777.00                     | <br>81,580.00                  |
| Otros Activos                  | 9            | 44,963.00                         | 42,783.00                      |
| <br><b>TOTAL ACTIVO</b>        |              | <br><b><u>\$ 2,930,295.00</u></b> | <br><b><u>3,243,728.00</u></b> |

***Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros***

| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                | <b>Notas</b> | <b>2010</b>                | <b>2009</b>             |
|--------------------------------------------|--------------|----------------------------|-------------------------|
| <b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>             |              |                            |                         |
| Sobregiro Bancario                         | 10           | \$ 0.00                    | 7,618.00                |
| Cuentas por Pagar                          | 11           | 1,658,119.00               | 2,010,947.00            |
| Pasivos Acumulados                         | 12           | 105,320.00                 | 126,667.00              |
| Impuestos por Pagar                        | 13           | 185,907.00                 | 168,851.00              |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>              |              | <b>1,949,346.00</b>        | <b>2,314,083.00</b>     |
| <br>Pasivo Largo Plazo                     | 14           | <br>240,000.00             | <br>145,825.00          |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                        |              | <b>2,189,346.00</b>        | <b>2,459,908.00</b>     |
| <br><b>PATRIMONIO</b>                      |              |                            |                         |
| Capital Social                             | 15           | 100,000.00                 | 100,000.00              |
| Aumento de Capital en Trámite              |              | 200,000.00                 | 240,000.00              |
| Reserva Legal                              |              | 76,969.00                  | 60,624.00               |
| Reserva Facultativa                        |              | 166,278.00                 | 219,171.00              |
| Reserva de Capital                         |              | 573.00                     | 573.00                  |
| Resultado del Ejercicio                    |              | 197,129.00                 | 163,452.00              |
| <br><b>Total Patrimonio de Accionistas</b> |              | <br><b>740,949.00</b>      | <br><b>783,820.00</b>   |
| <br><b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>      |              | <br><b>\$ 2,930,295.00</b> | <br><b>3,243,728.00</b> |

**LA CASA DEL CABLE S. A. CASACAB**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**En Dólares americanos**

|                                                    | <b>2010</b>         | <b>2009</b>         |
|----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ventas Netas                                       | \$ 4,374,446.00     | 4,173,642.00        |
| Otros Ingresos                                     | 4,305.00            | 3,248.00            |
| Costo de Ventas                                    | -3,146,719.00       | -2,802,201.00       |
| <b>Utilidad Bruta en Ventas</b>                    | <b>1,232,032.00</b> | <b>1,374,689.00</b> |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                        |                     |                     |
| Gastos de Ventas                                   | -451,678.00         | -778,957.00         |
| Gastos Administrativos                             | -446,409.00         | -296,111.00         |
| Gastos Financieros                                 | -18,961.00          | -20,980.00          |
| <b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>                       | <b>314,984.00</b>   | <b>278,641.00</b>   |
| <b>OTROS INGRESOS/EGRESOS</b>                      |                     |                     |
| Otros Ingresos/Egresos                             | -1,359.00           | -3,486.00           |
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS</b> | <b>313,625.00</b>   | <b>275,155.00</b>   |
| (-) 15% Participacion de Trbajadores               | -47,044.00          | -39,773.00          |
| <b>UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION</b>           | <b>266,581.00</b>   | <b>235,382.00</b>   |
| (-) 25% Impuesto a la Renta                        | -69,452.00          | -61,930.00          |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                               | <b>197,129.00</b>   | <b>173,452.00</b>   |

***Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros***

**LA CASA DEL CABLE S. A. CASACAB**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
En Dólares Americanos  
**AÑO 2009**

| DESCRIPCIÓN                                              | CAPITAL SOCIAL    | APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL | RESERVA LEGAL    | RESERVA FACULTATIVA | RESERVA DE CAPITAL | UTILIDADES ACUMULADAS | TOTAL             |
|----------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|
| Saldo inicial al 01/01/2009                              | 100,000.00        | 20,000.00                        | 0.00             | 56,335.00           | 573.00             | 223,460.00            | <b>400,368.00</b> |
| Transferencia Resultados Acumulados                      | -                 | -                                | 60,624.00        | 162,836.00          | -                  | -223,460.00           | <b>0.00</b>       |
| Financiamiento de Capital para Futuro Aumento de Capital | -                 | 220,000.00                       | -                | -                   | -                  | -                     | <b>220,000.00</b> |
| Resultado del Ejercicio                                  | -                 | -                                | -                | -                   | -                  | 163,452.00            | <b>163,452.00</b> |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>100,000.00</b> | <b>240,000.00</b>                | <b>60,624.00</b> | <b>219,171.00</b>   | <b>573.00</b>      | <b>163,452.00</b>     | <b>783,820.00</b> |

**AÑO 2010**

| DESCRIPCIÓN                 | CAPITAL SOCIAL    | APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL | RESERVA LEGAL    | RESERVA FACULTATIVA | RESERVA DE CAPITAL | UTILIDADES ACUMULADAS | TOTAL              |
|-----------------------------|-------------------|----------------------------------|------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| Saldo inicial al 01/01/2010 | 100,000.00        | 240,000.00                       | 60,624.00        | 219,171.00          | 573.00             | 163,452.00            | <b>783,820.00</b>  |
| Apropiación de Utilidades   | -                 | -40,000.00                       | -                | -52,893.00          | -                  | -147,107.00           | <b>-240,000.00</b> |
| Reserva Legal               | -                 | -                                | 16,345.00        | -                   | -                  | -16,345.00            | <b>0.00</b>        |
| Resultado del Ejercicio     | -                 | -                                | -                | -                   | -                  | 197,129.00            | <b>197,129.00</b>  |
| <b>TOTAL</b>                | <b>100,000.00</b> | <b>200,000.00</b>                | <b>76,969.00</b> | <b>166,278.00</b>   | <b>573.00</b>      | <b>197,129.00</b>     | <b>740,949.00</b>  |

**LA CASA DEL CABLE S. A. CASACAB**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**En Dólares Americanos**

|                                                                                                                     | <b>2010</b>          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>                                                                       |                      |
| Resultado del Ejercicio                                                                                             | \$ 197,129.00        |
| <b>Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación</b> |                      |
| Depreciaciones                                                                                                      | 10,748.00            |
| <b>Cambios en activos y pasivos de operación :</b>                                                                  |                      |
| Disminucion en Cuentas por Cobrar                                                                                   | 377,744.00           |
| Disminucion en Inventario                                                                                           | 704,758.00           |
| Aumento en Inversiones Temporales                                                                                   | -5,126.00            |
| Disminucion en Pagos Anticipados                                                                                    | 12,375.00            |
| Aumento en Otros Activos                                                                                            | -2,180.00            |
| Disminucion en Cuentas por Pagar                                                                                    | -352,828.00          |
| Disminucion en Pasivos Acumulados                                                                                   | -21,347.00           |
| Aumento en Impuestos por Pagar                                                                                      | 17,056.00            |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                       | <b>938,329.00</b>    |
| <b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>                                                                       |                      |
| Compras de Activos Fijos                                                                                            | -12,945.00           |
| <b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                                         | <b>-12,945.00</b>    |
| <b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>                                                                  |                      |
| Aumento en Pasivos a Largo Plazo                                                                                    | 94,175.00            |
| Disminucion en Obligaciones Bancarias                                                                               | -7,618.00            |
| Apropiacion de Utilidades                                                                                           | -240,000.00          |
| <b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                                                    | <b>-153,443.00</b>   |
| <b>DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE</b>                                                                       | <b>771,941.00</b>    |
| <b>EFFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO</b>                                                                   | <b>193,558.00</b>    |
| <b>EFFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO</b>                                                                       | <b>\$ 965,499.00</b> |

**CASA DEL CABLE S. A. CASACAB**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

---

**1.- DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**LA CASA DEL CABLE S. A. CASACAB**, fue constituida mediante escritura pública el 3 de junio de 1999 con un capital autorizado de 10 millones de sucres y un capital suscrito de 5 millones. El 1 de diciembre del 2003 se aumenta el capital y se reforman los estatutos por medio de escritura pública quedando convertido el capital autorizado en USD \$ 200,00. Se realiza un aumento de capital por USD \$ 1.800,00 dividido en 1.800 acciones quedando un capital de USD \$ 2.000,00. El 8 de mayo del 2008 se aumenta USD \$ 98.000,00 de las reservas llegando a un capital de USD \$ 100.000,00.

El objeto de la compañía es la venta de aparatos y equipos de comunicación incluido partes y piezas, venta de materiales eléctricos, importación, exportación, distribución de acoples, mangueras y conexiones para maquinarias y mas equipos mecánicos, entre otros.

**2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Bases de Presentación de los Estados Financieros.-** Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatoriana de Contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América con, sujeción a las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañía.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo.-** La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalente de efectivo.

**Inventarios.-** Al 31 de diciembre del 2010 los inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede del precio del mercado.

**Gastos pagados por anticipados.-** Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

**Propiedades, Maquinarias y Equipos (Activo Fijo).-** Están registrados al costo y las adiciones son registradas a su costo de adquisición (Ver nota 8). El costo y las adiciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos, son capitalizados.

El costo y las adiciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

|                                  |     |
|----------------------------------|-----|
| Edificios                        | 5%  |
| Muebles y Enseres                | 10% |
| Equipos de Oficina               | 10% |
| Vehículos                        | 20% |
| Equipo de Computación y Software | 33% |

**Provisión de Beneficios Sociales.-** La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

**Provisión para Impuesto a la Renta y Participación a Trabajadores.-** Las provisiones están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para Participación a Trabajadores y 25% para Impuesto a la Renta y son registradas en los resultados del año.

**Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.-** Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma **CASA DEL CABLE S. A. CASACAB** utilizara las NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

### 3.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

|              | <u>2010</u>        | <u>2009</u>       |
|--------------|--------------------|-------------------|
|              | (en U. S. dolares) |                   |
| Caja         | 176,147.00         | 282,253.00        |
| Bancos       | 789,352.00         | 0.00              |
| <b>TOTAL</b> | <b>965,499.00</b>  | <b>282,253.00</b> |

### 4.- INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

|                        | <u>2010</u>        | <u>2009</u>      |
|------------------------|--------------------|------------------|
|                        | (en U. S. dolares) |                  |
| Inversiones Temporales | 93,821.00          | 88,695.00        |
| <b>TOTAL</b>           | <b>93,821.00</b>   | <b>88,695.00</b> |

## 5.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

|                                  | <u>2010</u>               | <u>2009</u>         |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------|
|                                  | <i>(en U. S. dolares)</i> |                     |
| Cientes                          | 825,931.00                | 1,046,175.00        |
| Empleados                        | 6,712.00                  | 7,305.00            |
| Compañías Relacionadas           | 9,133.00                  | 81,601.00           |
| Otras Cuentas por Cobrar         | 20,500.00                 | 143,137.00          |
| Provision de Cuentas Incobrables | (82,703.00)               | (120,901.00)        |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>779,573.00</b>         | <b>1,157,317.00</b> |

## 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

|                                        | <u>2010</u>               | <u>2009</u>         |
|----------------------------------------|---------------------------|---------------------|
|                                        | <i>(en U. S. dolares)</i> |                     |
| Inventario Mercaderia Bodega Guayaquil | 465,422.00                | 1,537,367.00        |
| Inventario Mercaderia Bodega Quito     | 406,576.00                | 39,389.00           |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>871,998.00</b>         | <b>1,576,756.00</b> |

**Nota.-** Al 31 de diciembre del 2010 los inventarios están registrados al Costo promedio y su valor no excede del precio del mercado.

## 7.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

|                               | <u>2010</u>               | <u>2009</u>       |
|-------------------------------|---------------------------|-------------------|
|                               | <i>(en U. S. dolares)</i> |                   |
| Impuesto al Valor Agregado    | 50,436.00                 | 35,966.00         |
| Retencion Impuesto a la Renta | 40,228.00                 | 67,073.00         |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>90,664.00</b>          | <b>103,039.00</b> |

**8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

*Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, se detallan a continuación:*

***Véase la página siguiente***

---

**LA CASA DEL CABLE S. A. CASACAB**  
**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2010**  
**En Dólares Americanos**  
**AÑO 2009**

| DETALLE                    | SALDO<br>01/01/2009 | ADICIONES         | AJUSTE /<br>RECLASIFICACION | RETIROS /<br>BAJAS | SALDO<br>12/31/2009 | PORC.<br>DEPREC. |
|----------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|------------------|
| <b><u>COSTOS</u></b>       |                     |                   |                             |                    |                     |                  |
| <b><u>DEPRECIABLES</u></b> |                     |                   |                             |                    |                     |                  |
| Edificios                  | 35,271.00           | -                 | -                           | -                  | 35,271.00           | 5%               |
| Instalaciones              | 3,834.00            | -                 | -                           | -                  | 3,834.00            | 5%               |
| Muebles y Enseres          | 7,208.00            | 10,271.00         | -                           | -                  | 17,479.00           | 10%              |
| Equipos de Computacion     | 33,502.00           | 3,147.00          | -                           | -                  | 36,649.00           | 33%              |
| Equipos de Oficina         | 5,408.00            | 2,777.00          | -                           | -                  | 8,185.00            | 10%              |
| Licencias de Software      | 14,085.00           | 1,725.00          | -                           | -                  | 15,810.00           | 33%              |
| Vehiculos                  | 70,916.00           | -                 | -                           | -                  | 70,916.00           | 20%              |
| <b>TOTAL COSTO</b>         | <b>170,224.00</b>   | <b>17,920.00</b>  | <b>0.00</b>                 | <b>0.00</b>        | <b>188,144.00</b>   |                  |
| <b>TOTAL DEPRECIACION</b>  | <b>-85,506.00</b>   | <b>-21,058.00</b> | <b>-</b>                    | <b>-</b>           | <b>-106,564.00</b>  |                  |
| <b>ACTIVO FIJO NETO</b>    | <b>84,718.00</b>    | <b>-3,138.00</b>  | <b>0.00</b>                 | <b>0.00</b>        | <b>81,580.00</b>    |                  |

**AÑO 2010**

| DETALLE                    | SALDO<br>01/01/2010 | ADICIONES         | AJUSTE /<br>RECLASIFICACION | RETIROS /<br>BAJAS | SALDO<br>12/31/2010 | PORC.<br>DEPREC. |
|----------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|------------------|
| <b><u>COSTOS</u></b>       |                     |                   |                             |                    |                     |                  |
| <b><u>DEPRECIABLES</u></b> |                     |                   |                             |                    |                     |                  |
| Edificios                  | 35,271.00           | -                 | -35,271.00                  | -                  | 0.00                | 5%               |
| Instalaciones              | 3,834.00            | -                 | 35,271.00                   | -                  | 39,105.00           | 5%               |
| Muebles y Enseres          | 17,479.00           | 180.00            | -                           | -                  | 17,659.00           | 10%              |
| Equipos de Computacion     | 36,649.00           | 3,387.00          | 270.00                      | -                  | 40,306.00           | 33%              |
| Equipos de Oficina         | 8,185.00            | -                 | -                           | -                  | 8,185.00            | 10%              |
| Licencias de Software      | 15,810.00           | -                 | -                           | -                  | 15,810.00           | 33%              |
| Vehiculos                  | 70,916.00           | 22,791.00         | -                           | -13,683.00         | 80,024.00           | 20%              |
| <b>TOTAL COSTO</b>         | <b>188,144.00</b>   | <b>26,358.00</b>  | <b>270.00</b>               | <b>-13,683.00</b>  | <b>201,089.00</b>   |                  |
| <b>TOTAL DEPRECIACION</b>  | <b>-106,564.00</b>  | <b>-23,329.00</b> | <b>-</b>                    | <b>12,581.00</b>   | <b>-117,312.00</b>  |                  |
| <b>ACTIVO FIJO NETO</b>    | <b>81,580.00</b>    | <b>3,029.00</b>   | <b>270.00</b>               | <b>-1,102.00</b>   | <b>83,777.00</b>    |                  |

**9.- OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

|                      | <u>2010</u>               | <u>2009</u>      |
|----------------------|---------------------------|------------------|
|                      | <i>(en U. S. dolares)</i> |                  |
| Cargos Diferidos     | 40,000.00                 | 9,994.00         |
| Deposito en Garantia | 3,400.00                  | 3,400.00         |
| Cargos por Liquidar  | <u>1,563.00</u>           | <u>29,389.00</u> |
| <b>TOTAL</b>         | <b>44,963.00</b>          | <b>42,783.00</b> |

**10.- SOBREGIROS BANCARIOS**

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

|                           | <u>2010</u>               | <u>2009</u>     |
|---------------------------|---------------------------|-----------------|
|                           | <i>(en U. S. dolares)</i> |                 |
| Banco Comercial de Manabi | <u>0.00</u>               | <u>7,618.00</u> |
| <b>TOTAL</b>              | <b>0.00</b>               | <b>7,618.00</b> |

**11.- CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

|                                    | <u>2010</u>               | <u>2009</u>         |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------|
|                                    | <i>(en U. S. dolares)</i> |                     |
| Proveedores Locales y del Exterior | 966,031.00                | 1,486,676.00        |
| Depositos de Clientes              | 9,492.00                  | 16,099.00           |
| Cuentas por Pagar Relacionadas     | 224,391.00                | 57,914.00           |
| Dividendos por Pagar               | 208,440.00                | 208,440.00          |
| Otras Cuentas por Pagar            | <u>249,765.00</u>         | <u>241,818.00</u>   |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>1,658,119.00</b>       | <b>2,010,947.00</b> |

**12.- PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| <b>DETALLE</b>                 | <b>2010</b>               | <b>2009</b>       |
|--------------------------------|---------------------------|-------------------|
|                                | <i>(en U. S. dolares)</i> |                   |
| Beneficios Sociales            | 6,839.00                  | 16,970.00         |
| Otros Gastos                   | 7,108.00                  | 0.00              |
| 15% Participacion Trabajadores | 47,044.00                 | 39,773.00         |
| Sub. Acumulados                | <u>44,329.00</u>          | <u>69,924.00</u>  |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>105,320.00</b>         | <b>126,667.00</b> |

### 13.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| DETALLE                  | 2010              | 2009              |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| (en U. S. dolares)       |                   |                   |
| IVA por Pagar            | 101,742.00        | 90,687.00         |
| Impuestos y Retenciones  | 14,713.00         | 10,141.00         |
| Impuesto Renta por Pagar | 69,452.00         | 68,023.00         |
| <b>TOTAL</b>             | <b>185,907.00</b> | <b>168,851.00</b> |

### 14.- PASIVO A LARGO PLAZO

| DETALLE                                                 | 2010              | 2009              |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| (en U. S. dolares)                                      |                   |                   |
| Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior | 0.00              | 145,825.00        |
| Prestamos de Accionistas                                | 240,000.00        | 0.00              |
| <b>TOTAL</b>                                            | <b>240,000.00</b> | <b>145,825.00</b> |

### 15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social, asciende a USD \$ 100.000,00 dividido en ciento mil acciones de USD \$ 1,00 cada una de ellas.

### 16.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas y publicadas en el Registro Oficial 94 del 23 de diciembre del 2009, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2007 al 2009 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.-** Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgo en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- i. La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.
- ii. La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

**17.- AUMENTO DE CAPITAL DE TRÁMITE**

La compañía está en un proceso de Aumento de Capital desde diciembre del 2010. A la fecha del presente informe de auditoría, las autoridades pertinentes no concluyen el referido aumento de capital. La empresa espera concluir este proceso en el mes de mayo del 2011.

**18.- EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

---